



Avance de la evolución económica de Baleares para 2004 y 2005

Enero 2005

Marco metodológico de estimación de la evolución del PIB

Es importante indicar que se está presentando un **avance de la evolución**, ya que faltan algunos datos correspondientes al cuarto trimestre. Sin embargo, dado el carácter estacional de la economía balear, a su vez resultado de un turismo muy estacional (80% de llegadas de mayo a octubre), la evolución de noviembre y diciembre suele tener escaso impacto en los resultados que se adelantan para el conjunto del año.

La **economía de Baleares** tuvo una importante etapa de crecimiento desde 1993 al 2000 y a partir del nuevo milenio inició una suave fase de desaceleración que se acentuó notoriamente a partir de los actos terroristas del 11 Septiembre de 2001. Desde fines de 2001, la economía balear entró en una senda de recesión durante todo el 2002. En este período el PIB cayó de un positivo 2,9% en el 2001 a otro negativo del -0,4% en el 2002, decrecimiento sin precedentes desde los años 1974-5 cuando tuvo lugar la primera crisis del petróleo. La **crisis** económica del 2002 se detuvo durante el año 2003, pero siguió teniendo las características de una recesión, se estimó un PIB positivo pero sólo del 0,2% (cuyo valor se sitúa cerca de los 18 mil millones de euros). **Para 2004**, las estimaciones son más optimistas con un crecimiento de entre el **1,2%-1,3%**, impulsado por el sector de la construcción y servicios.

España sufrió también una desaceleración económica de su crecimiento a partir del 2000 (PIB 4,2%) hasta llegar un mínimo en el 2002 (PIB 2%) para recuperarse ya en el 2003 (PIB 2,3%). Mantiene una tasa de crecimiento para 2004 del 2,6%. La **UE** rebajó su previsión de crecimiento de PIB a un **1,8%**.

Por **islas**, con todas las reservas propias de la falta de datos de Baleares desagregados y tomando por tanto como principales referentes el turismo y la construcción, se podría estimar que la tasa de crecimiento del PIB de **Mallorca** ha sido de un **1,3%**, siendo la tasa que más ha crecido (frente a un 0,2% en 2003). Le ha seguido **Menorca** con un **1,2%** (0,6% en 2003). Mientras que las **Pitiusas** han aumentado un **0,9%** (0,2% en 2003). Mallorca tuvo un ligero crecimiento de los sectores industrial y servicios y una reactivación de la construcción. El turismo británico aumentó en las islas menores pero no en Mallorca, mientras que el turismo alemán se recuperó notablemente en Mallorca y en Menorca. Ello explicaría en gran parte la mayor recuperación económica de Mallorca (turismo alemán) y de Menorca (turismo británico) frente a las Pitiusas.



Una vez más **debería matizarse el valor cuantitativo del PIB** como índice de desarrollo económico anual, que mide la producción en términos reales y valorada a precios constantes de mercado. No siempre coincide un aumento de PIB con un aumento de calidad de vida, ni siquiera tiene que coincidir con un aumento de la renta familiar disponible bruta en paridad de precios de consumo, pero es actualmente el único instrumento comparativo entre regiones y países. Las diferentes mediciones macroeconómicas, según metodología distinta, **deberían compararse más en términos de tendencia del ciclo** que en términos de cuantía expresada en porcentaje de variación interanual. Así pues, para el 2004 esta gama de porcentajes varía entre el mínimo del 1,3% de nuestra Cámara y el máximo del 1,9% del CRE-Sa Nostra e Hispalink (red de universidades españolas), por el 1,5% del Govern Balear y el 1,6% de la CAEB. En cualquier caso, **todas las estimaciones indican una mejora de la economía balear en el 2004**, si bien Baleares sigue creciendo por debajo de las medias española y europea.

La encuesta de las **Perspectivas Empresariales 2004-2005** que realiza anualmente la Cámara de Comercio a los empresarios de Baleares confirma la mejoría de la economía balear en el 2004, a pesar de que siga ocupando uno de los últimos puestos del ranking de las comunidades autónomas en su cifra de negocios.

La evolución de la oferta balear

1. Sector primario

El sector primario (agricultura, ganadería y pesca) se ha mantenido en una tasa de crecimiento del **2,1%**, pero su generación de PIB es muy escasa (1,6%). A pesar de su gran importancia social y paisajística, este sector sigue sufriendo un grave problema de pérdida de valor en uso del territorio rural frente a una gran revalorización de su posible uso residencial.

- Buena cosecha de patata y climatología favorable, pero con problemas en la ganadería.
- Hay un futuro esperanzador en la producción de materia prima para la **industria agroalimentaria**, con mayor valor añadido, cuyas exportaciones se sitúan ya en el segundo lugar del ranking industrial balear en volumen, después del calzado.
- La **población ocupada** hasta el tercer trimestre, según los datos de EPA, ha aumentado un **21,2%**.
- **A nivel nacional**, la producción del sector primario fue del 1,3%.



2. Industria y energía

El **sector de la industria y energía** se recupera y pasa de una tasa de crecimiento del 0,2% durante 2003 a una tasa del **0,9%** para 2004. Este crecimiento es consecuencia, por una parte, del mejor **comportamiento de la construcción** que arrastra al sector industrial (básicamente, los subsectores dedicados a la fabricación de cementos, ladrillos y maderas), y, por otra, la recuperación de las **exportaciones**, aún siendo el sector más afectado por el aumento del precio del petróleo y por la revalorización del euro. Este sector genera el 9% del PIB balear.

- Las **exportaciones acumuladas totales de Baleares** hasta septiembre de 2004 alcanzan los 719,7 millones de euros, un **7,6%** más que el mismo periodo del año 2003 (un 5,3% sin partidas distorsionantes). A nivel nacional las exportaciones aumentan un 5,7%. Por capítulos, las exportaciones acumuladas de **“calzado y confección de piel”** se han incrementado un **17%**, **“muebles”** un **98,6%**, pero la **“bisutería y joyería”** decrece un **-19,5%**. Las importaciones también aumentan, alcanzando un valor total de 1.468,8 millones de euros, que supone un 12,7% más que 2003.
- El **Índice de Producción Industrial** de octubre de 2004 se reduce un **-4,8%**
- El **Índice de Precios Industriales** de octubre de 2004 se incrementa un **1,7%**.
- La **población ocupada** en el sector industrial se ha reducido de media un **-0,8%** entre enero y septiembre según datos de EPA, lo que indicaría una mejora de la productividad.
- El **consumo eléctrico en industrias** se redujo un **-2,2%** hasta noviembre de 2004, frente al **4,6%** de crecimiento de 2003.
- A **nivel nacional**, el aumento de la producción industrial se cifra en un **2,4%**.

3. Construcción

A partir del segundo semestre del año 2004, algunos de los **indicadores adelantados del sector de la construcción** en Baleares reflejan un **repunte en la actividad**. Por un lado, durante 2004 la construcción pública continúa manteniendo su fuerte ritmo de crecimiento. Por otro, la **construcción residencial se reactiva**, sobretodo a partir de los inicios del segundo semestre,



impulsada básicamente por la vivienda libre en edificaciones plurifamiliares, como consecuencia del fin de las moratorias urbanísticas.

Para el año 2004, se prevé una **tasa de crecimiento real entorno al 1,5%**, recuperándose de la tasa negativa del año anterior. Este sector genera el 10% del PIB balear.

- Las **ventas de cemento** acumuladas hasta septiembre para 2004 se han reducido un -5,2%, frente al -13,5% del año 2003. Se han vendido un total de 561,8 miles de toneladas de cemento y su consumo aparente ha alcanzado las 725,6 miles de toneladas (un -5,4% que el año 2003).
- La **licitación pública** de enero a octubre de 2004 ha aumentado un 96,9%, cifra que alcanza los 810,6 millones de euros.
- El número de **viviendas visadas** por el Colegio de Arquitectos de Baleares ha aumentado un 68,7% de enero a octubre de 2004.
- De enero a agosto se han constituido **hipotecas** por valor de 3.946 millones de euros, un 42,4% más que el mismo periodo del año 2003.
- El **precio medio de la vivienda libre nueva** ha aumentado un 13,9% en diciembre de 2004.
- La **población ocupada** del sector de la construcción aumentó un 9,6% de enero a septiembre según datos de EPA, confirmando así este repunte a partir del segundo semestre del año.
- A **nivel nacional**, 2004 representó su séptimo año consecutivo de crecimiento, lo que contrastó con la tasa media **europea** que se redujo a un 0,4%. Se estima que en el año 2004 la actividad de la construcción en España avanzó hasta situarse al 3,6%, por encima de la media estimada para la Unión Europea de los 15, del 2,4%.

4. Servicios y turismo

a. Turismo

Durante el período 2001-2003, la causa determinante de la desaceleración de la economía balear fue el impacto negativo del **turismo, básicamente extranjero**. Según el CITTIB, el número **total de turistas llegados a Baleares** ha aumentado un **2,9%** entre enero y noviembre de 2004, alcanzando los **11,2 millones de turistas**. De estos turistas, 10,6 millones lo hacen por **vía aérea** (94,9%), un 3,6% más que el mismo periodo del año 2003. El restante, 5,1%,



llega a Baleares **vía marítima**, lo que supone unos 575 mil turistas, un -8,2% menos que 2003, debido a la reducción del turismo español por esta vía.

La recuperación económica de algunos mercados emisores, concretamente el alemán, ha repercutido positivamente en la **llegada de turistas extranjeros a Baleares**, aumentando entre enero y noviembre de 2004 un **2,5%**, hasta alcanzar los **9,1 millones de turistas extranjeros por vía aérea**.

- Por nacionalidades, el **británico**, que es el primer mercado con un 31% de todas las llegadas turísticas por vía aérea entre enero y noviembre de 2004, se **reduce un -3,8%**. En el 2002 y 2003 este mercado se mantuvo gracias a una mejor situación económica y a una libra fuerte frente al euro, evitando, así, una mayor crisis turística para Baleares.
- El **mercado alemán** es el actual segundo mercado de Baleares, con un 30% de todas las llegadas de turistas por vía aérea entre enero y noviembre de 2004. Si durante el año 2003 fue el mercado más sensible a las consecuencias de la recesión económica, en el 2004 se recupera, reflejándose un **aumento del 10%** en la llegada de turistas por vía aérea (si bien este aumento incorpora parte del tráfico “hub” con destino fuera de la isla).

El tercer mayor mercado de Baleares, el **español**, con un 15% de todas las llegadas turísticas por vía aérea entre enero y noviembre de 2004, **aumenta un 9%** (superando los 2,1 millones de turistas al añadir las llegadas por vía marítima, cifra récord para Baleares, representando el 18,7% del total de turistas).

Dado que la **actividad turística** en Baleares, durante el ciclo económico 1993-2003, ha generado directa e indirectamente (sin tener en cuenta los efectos inducidos) entre un **60% y un 58% del PIB** (60% en el 2000 y descendiendo al 58% en el 2004) es evidente la importancia de esta actividad en la evolución de su economía. Hay que matizar que existe una creciente bipolaridad de la **producción turística** en Baleares que crea problemas de comprensión de su evolución y de su generación de PIB. Por una parte, la **directa** que básicamente comprende la hostelería y la restauración, presenta una generación decreciente desde el 2000 al 2004, pasando del **35% al 33% de PIB**; y por otro lado, la **indirecta** que incluye los transportes y comercio turísticos, así como los servicios prestados a los turistas que no se alojan en establecimientos registrados como turísticos, presenta una generación estabilizada desde el 2002 al 2004 alrededor del **25% de PIB**.

Según la Conselleria de Turismo, con datos hasta noviembre de 2004, partiendo de un aumento de un 2,9% de las llegadas turísticas y por efecto de la reducción de la estancia media, se registró un aumento de un solo 0,6% de las estancias turísticas y como consecuencia del estancamiento del gasto turístico por



persona y día, los ingresos turísticos totales se estiman en un aumento del 0,8% (en términos nominales). Dado que se puede estimar un IPT (Índice de Precios Turísticos) inferior al IPC, e incluso sin valor deflactorio, podría valorarse provisionalmente el aumento de la **producción turística** también en un **0,8%** (en términos reales). Es importante observar el **cambio de tendencia** desde la recesión sufrida entre 2000-2003, habiendo sido de un $-0,7\%$ en 2003. Esta producción no contempla ni el **turismo náutico** ni el **turismo de cruceros**, que ha superado los 560 mil pasajeros hasta septiembre de 2004, ya que a efectos metodológicos tienen la consideración de “excursionistas” en lugar de “turistas”.

Sería necesario dar mayor importancia a la evolución de las estancias y de los ingresos turísticos que a la evolución de las llegadas turísticas a Baleares, en su mayoría (95%) por vía aérea. Desde hace 4 años, existe una gran complejidad en la elaboración fiable y actualizada de estos datos turísticos, lo que repercute en la presentación de los tradicionales avances de la evolución económica que realizan las Instituciones.

b. Otros servicios

El **sector servicios o terciario** incluye los demás servicios “no turísticos” y dado que estos crecieron un 2,0% en el 2004 se compensó el escaso crecimiento del turismo, resultando un **aumento total del sector servicios del 1,3%** (frente a un aumento del 0,3% en el 2003). El sector servicios genera cerca del **80% del PIB** balear, correspondiendo al “turismo” el 58% en el 2004 y el 22% restante es generado por el comercio no turístico, los transportes no turísticos, las entidades financieras y de seguros, la administración de inmuebles y las administraciones públicas. Su aumento de producción refleja la capacidad de gasto todavía existente en los residentes y el mantenimiento de un relativamente importante flujo inmigratorio.

- El **Índice de Comercio al por Menor**: se estima una tendencia promedio cercana al 3% en términos constantes hasta noviembre 2004.
- La **población ocupada** en el sector servicios aumentó un 1,9% de enero a septiembre, según datos de EPA, confirmando su evolución positiva.
- A **nivel nacional**, aumenta un 2,9%.

El **resultado del total de sectores** productivos u oferta ha sido el aumento global de la producción del **1,2%-1,3%**.



La evolución de la demanda balear

El buen comportamiento de los **servicios “no turísticos” (2,0%)** es el resultado de una demanda de **consumo de los residentes** todavía considerable, a pesar de haber moderado este ritmo de crecimiento a lo largo de estos cuatro años. Un factor positivo sobre esta demanda ha sido la facilidad de **endeudamiento** y unos bajos tipos de interés, en una economía que todavía no ha visto mermada su población ocupada y que sigue recibiendo importantes nuevos flujos de inmigración.

El **primer componente** de la demanda doméstica es el **consumo** (tanto público como privado), que genera alrededor del 85% del total de la demanda y aumentó en un **1,8%** (España 3,4%), recuperándose de la desaceleración sufrida en 2002 (0,8%) y 2003 (1,4%). Un factor positivo para este mayor consumo fue que el **aumento de población vía inmigración** (alrededor del 3%). El aumento del **IPC interanual** balear fue de un 3,2% a noviembre de 2004 y la subyacente del 2,8% (inferior al 3,5% de España pero superior al 1,8% de la U.E.), cuando normalmente nuestro IPC superaba al del Estado, en parte debido al coste de la insularidad.

- Un indicador característico de la demanda doméstica sería la evolución de las **matriculaciones de nuevos turismos** que aumenta un 9,8% de enero a noviembre, alcanzando un total de 57.391 vehículos matriculados. El incremento total de matriculaciones, según datos de la Jefatura Provincial de Tráfico de Baleares, ha sido de un 9,3% hasta noviembre que contrasta con el 0,7% del año anterior.
- Otro indicador a tener en cuenta es el **porcentaje de hogares sin dificultad para llegar a fin de mes** que, según datos de INE, mejora durante el tercer trimestre de 2004, superando la media nacional.
- La **demandas de energía eléctrica** creció un 4% debido al aumento de clientes y a la mayor potencia instalada.

El **segundo componente** de la demanda es la **inversión y formación de stocks** (tanto pública como privada), que genera el 15% restante del total de la demanda, y se redujo a un **-0,8%** (España 3,3%), tras una espectacular baja en 2002 (-30%) y en 2003 (-6,3%), debido a las pobres perspectivas de negocio.

- Un indicador característico de la inversión es el número de **matriculaciones de vehículos industriales** que aumentaron un 5,0% hasta noviembre, alcanzando los 6.864 vehículos.



Por último, el **sector exterior** se recupera, aumentando las exportaciones y las importaciones y mostrando una recuperación del saldo comercial, aunque todavía con déficit. Las exportaciones hasta septiembre crecen un 7,6% más que el mismo periodo del año 2003 y las importaciones se incrementan un 12,7% hasta septiembre. Ello se traduce en un cuadro “macro” en una resta de **-0,1%** del PIB. Es interesante anotar que el aumento del total de las exportaciones hasta septiembre fue del 5,3%, cuando no se incorporan las **partidas distorsionantes del comercio exterior**, correspondientes a sectores atípicos como las de material/motores de transporte aéreo y marítimo, así como la exportación de vehículos de alquiler usados. Este tipo de anomalía se repite año tras año (pudiendo variar de signo), tanto para las exportaciones como para las importaciones, por lo que debe ser tenida en cuenta para una valoración real de exportaciones productivas y su correcta comparación interanual.

El **resultado total** de los componentes de la demanda ha sido un aumento del **1,2%-1,3%**, con la misma cuantía del resultado de la oferta productiva, analizada antes.

Mercado laboral

La **población parada** en Baleares en diciembre, según datos del INEM-SOIB ha aumentado un **2,7%** interanual alcanzando la cifra de 38.612 parados. Según EPA, durante el tercer trimestre de 2004, la **población activa** aumentó un **2,5%** y la **población ocupada** un **2,7%**, **debido a los sectores de la construcción y servicios**. El **aumento de inmigración** es lo que explicaría la aparente contradicción entre una evolución más positiva del empleo que la del PIB o de la producción.

Previsión para 2005

Todas las previsiones de la **evolución del PIB para Baleares para 2005 son optimistas**, situándose a tasas cercanas al **2%, 0,6 p.p. más, gracias al impulso de la construcción y de los servicios**. Se estima un crecimiento del sector primario de un 3%, de la industria y energía de un 2%, de la construcción del 4% y de los servicios del 1,8%.

Según la encuesta de **Perspectivas Empresariales 2004-2005** que realiza anualmente la Cámara de Comercio, las previsiones de los empresarios para 2005 son más favorables que las registradas en 2004. Sin embargo, las empresas de Menorca tienen una visión más moderada de su cifra de negocios.



Las perspectivas para **España**, según datos de la OCDE, **mejoran para 2005**, se estima una previsión de crecimiento del 2,7%, un punto porcentual más que 2004 (2,6%). Para estos próximos años, es probable que siga la recuperación del sector exterior frente al impulso, cada vez más moderado, de la demanda interior, que ha sido durante estos últimos tres años motor de la economía nacional. España mantendrá un diferencial positivo de crecimiento respecto a la Zona Euro. Las previsiones para la **Zona Euro** también mejoran para 2005. La U.E. confía en la pronta recuperación entre los 25 países miembros y se prevén crecimientos para 2005 (1,9%).

Desde la perspectiva de la **actividad turística balear**, si bien es grande el potencial de los mercados turísticos de los países del **Este de Europa** que se han incorporado en mayo a la U.E., esta favorable evolución turística no será inmediata. Además, se prevén crecimientos para los dos nuestros principales mercados turísticos. Por un lado, **Reino Unido** estima un crecimiento del 2,6% para 2005 y, por otro, **Alemania** que espera un crecimiento más moderado para 2005 (1,4%). De producirse estos crecimientos y una mejor relación de cambio euro/libra, la repercusión para Baleares sería evidente y supondría un estímulo positivo para nuestro turismo. Este proceso podría tener repercusiones a corto plazo, dado que el incremento del turismo individual suaviza la rigidez de la antelación que exigen las programaciones de los "tour operadores". En todo caso, será sin duda muy favorable el nuevo clima de entendimiento existente entre los principales agentes turísticos, privados y públicos, que son en parte responsables de esta evolución de nuestro turismo.

La **fortaleza del euro** rebaja las previsiones de crecimiento de la Zona Euro. Así por una parte, el **sector turístico de Baleares** sigue padeciendo los efectos de una moneda fuerte que perjudica a algunos de nuestros mercados turísticos europeos, en especial al del **Reino Unido y países escandinavos**, y afecta a la **competitividad** de las islas como destino turístico, ya que abarata otros **destinos competidores extraeuropeos**, que tienen monedas menos fuertes o devaluadas. Por otra parte, también tendrá efectos negativos para las **exportaciones de productos de Baleares**. Sin embargo, la depreciación del dólar (precio de importación del petróleo), ayudará a frenar los costes y el IPC de Baleares, lo que a su vez repercutirá a favor de la competitividad de nuestras exportaciones.